



**PENGARUH LIKUIDITAS, *LEVERAGE* DAN  
PROFITABILITAS TERHADAP AGRESIVITAS  
PAJAK (STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA)**

Oleh :

**ERIKA ZULIANI**

**NIM. 2013-11-106**

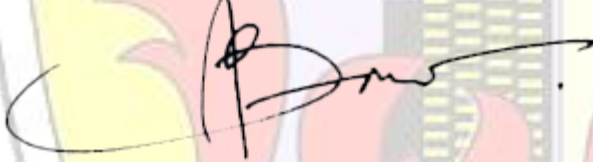
**PROGRAM STUDI MANAJEMEN  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS MURIA KUDUS  
TAHUN 2017**

**PENGARUH LIKUIDITAS, *LEVERAGE* DAN  
PROFITABILITAS TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK  
(STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA)**

Skripsi ini telah disetujui dan dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian Skripsi  
Fakultas Ekonomi Universitas Muria Kudus

Kudus, ..... 2017

Mengetahui  
Ketua ProgDi



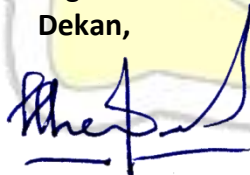
**Agung Subono, SE, M.Si.**  
NIDN. 0520017602

Pembimbing I



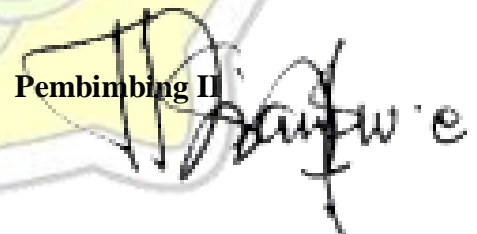
**Dr. Drs. Ag. Sunarno H, SH. S.Pd. MM.**  
NIDN. 0026065516

Mengetahui  
Dekan,



**Dr. H. Mochamad Edris, Drs, MM.**  
NIDN. 0618066201

Pembimbing II



**Dian Wismar'ain, SE. MM.**  
NIDN. 0612127702



## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

### Motto :

*“Orang-orang yang menjadikan agama sebagai lahan dan mainan dan mereka yang terbuai dengan kehidupan dunia, maka di hari itu (Kiamat) Aku (Allah) melupakan pada mereka, sebagaimana mereka telah melupakan pada hari Kiamat...”*

*(QS. Al-A'rof : 51)*

*“Sesungguhnya orang-orang yang kufur, seandainya mereka memiliki kekayaan dunia sepenuhnya bumi dan ditambah sepenuhnya bumi lagi, kemudian mereka gunakan untuk menebus siksa di hari kiamat, maka tebusan tersebut tidak akan diterima. Dan bagi mereka siksa yang menyakitkan”*

*(QS. Al-Maidah : 36)*

### Kupersembahkan kepada :

1. Bapak dan ibu yang senantiasa menemaniku dengan kasih sayangnya.
2. Keluargaku yang telah memberikan do'a dan dukungan.
3. Sahabat-sahabat perjuanganku yang telah menjadi pemanis dalam hidupku.

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kami panjatkan kepada Allah SWT yang telah memberikan kesempatan, kekuatan dan kesehatan untuk bisa menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Likuiditas, *Leverage* dan Profitabilitas terhadap Agresivitas Pajak (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)”. Alhamdulillah, setelah melalui beberapa revisi di tiap babnya. Skripsi ini telah selesai dengan lancar sesuai target yang diinginkan, atas limpahan rahmat, berkat, taufiq dan hidayah-Nya pula penulis mampu menyelesaikan skripsi ini. Adapun maksud penulisan skripsi ini adalah untuk memenuhi akhir guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Muria Kudus. Kelancaran penulisan skripsi ini selain atas limpahan karunia Allah SWT, juga berkat dukungan pembimbing, orang tua dan kawan-kawan. Untuk itu penulis ingin mengucapkan rasa terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. H. Mochammad Edris, Drs. MM., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muria Kudus.
2. Bapak Agung Subono, SE, M.Si., selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Muria Kudus.
3. Bapak Dr. Drs. Ag. Sunarno H, SH. S.Pd. MM., selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan bimbingan dan pengarahannya dalam penyusunan skripsi ini.
4. Ibu Dian Wismar'ain, SE. MM., selaku Dosen Pembimbing II yang telah memberikan bimbingan dan pengarahannya dalam penyusunan skripsi ini.



5. Segenap dosen pengajar dan karyawan Program Studi Manajemen Universitas Muria Kudus atas bimbingan, bantuan pelayanan dan kerjasamanya.
6. Ayah dan ibuku yang tak henti memanjatkan doa untukku. Segala pengorbanan, doa dan dukungan baik materi maupun immateri sungguh sangat berarti bagiku.
7. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini.

Demikianlah ucapan terima kasih saya selaku penulis. Semoga Allah SWT senantiasa memberikan balasan terbaik atas jasa-jasa yang telah diberikan kalian, baik di dunia maupun di akhirat. Amin. Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari sempurna, maka penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang membangun untuk perbaikan selanjutnya. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Kudus,

2017

Penulis

**ERIKA ZULIANI**

**NIM. 2013-11-106**

## **ABSTRAKSI**

### **PENGARUH LIKUIDITAS, *LEVERAGE* DAN PROFITABILITAS TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK (STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA)**

**ERIKA ZULIANI**  
**NIM. 2013-11-106**

Dosen Pembimbing : 1. Dr. Drs. Ag. Sunarno H, SH. S.Pd. MM  
2. Dian Wismar'ain, SE. MM.

#### **UNIVERSITAS MURIA KUDUS FAKULTAS EKONOMI PROGRAM STUDI MANAJEMEN**

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisa pengaruh likuiditas, *leverage* dan profitabilitas terhadap agresivitas pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Dimana diajukan tiga variabel bebas dan satu variabel terikat, yaitu pengaruh likuiditas, *leverage* dan profitabilitas sebagai variabel bebas dan agresivitas pajak sebagai variabel terikat.

Penelitian ini dilakukan dengan menganalisa perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan dianalisis dengan regresi. Tahap pertama mengumpulkan dan menganalisis data sekunder setiap variabel. Tahap kedua, meregresi likuiditas, *leverage* dan profitabilitas terhadap agresivitas pajak.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel likuiditas berpengaruh positif signifikan terhadap agresivitas pajak, variabel *leverage* berpengaruh negatif signifikan terhadap agresivitas pajak sedangkan profitabilitas berpengaruh positif tidak signifikan terhadap agresivitas pajak. Pajak yang dibayarkan merupakan salah satu hak publik, jadi ketika perusahaan memperhatikan hak publik maka perusahaan akan membayarkan pajak dengan jumlah yang seharusnya. Likuiditas dan *leverage* yang dimiliki perusahaan diharapkan mampu memenuhi kewajiban jangka pendeknya, seperti pajak, dan dengan profitabilitas yang tinggi diharapkan perusahaan dapat mengatur dan merencanakan pajak dengan baik.

**Kata kunci:** Likuiditas, *Leverage*, Profitabilitas dan Agresivitas Perusahaan

## **ABSTRACT**

### **THE EFFECT OF LIQUIDITY, LEVERAGE AND PROFITABILITY TO TAX AGGRESSIVITY (STUDY ON MANUFACTURING COMPANY LISTED IN BURSA EFEK INDONESIA)**

**ERIKA ZULIANI**  
**NIM. 2013-11-106**

*Guidance Lecturer* : 1. Dr. Drs. Ag. Sunarno H, SH. S.Pd. MM.  
2. Dian Wismar'ain, SE. MM.

**UNIVERSITAS MURIA KUDUS**  
**ECONOMIC DEPARTMENT OF MANAGEMENT PROGRAM**

*This study aims to analyze the effect of liquidity, leverage and profitability to tax aggressiveness on manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange. Where is proposed three independent variable and one dependent variable, that is influence of liquidity, leverage and profitability as independent variable and tax aggressiveness as dependent variable.*

*This study was conducted by analyzing the manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange and analyzed by regression. The first stage collects and analyzes the secondary data of each variable. The second phase, regulating liquidity, leverage and profitability to tax aggressiveness.*

*The results showed that the liquidity variable has a significant positive effect on the tax aggressiveness, the leverage variable has a significant negative effect on the tax aggressiveness, while profitability has no significant effect on the aggressiveness of the tax. The tax paid is one of the public's rights, so when the company takes into account the public's right the company will pay taxes the amount it should. Liquidity and leverage owned by the company is expected to be able to meet its short term obligations, such as taxes, and with high profitability it is expected that the company can manage and plan taxes well.*

**Keywords: Liquidity, Leverage, Profitability and Tax Aggressiveness.**



# DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	iii
KATA PENGANTAR .....	iv
ABSTRAKSI.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR .....	xii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Ruang Lingkup .....	5
1.3. Perumusan Masalah.....	5
1.4. Tujuan Penelitian.....	6
1.5. Kegunaan Penelitian .....	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....	8
2.1. Manajemen Keuangan.....	8
2.2. Likuiditas.....	9
2.3. <i>Leverage</i> .....	12
2.4. Profitabilitas .....	15
2.5. Agresivitas Pajak.....	18
2.6. Tinjauan Penelitian Terdahulu .....	21



2.7. Pengaruh Antar Variabel Penelitian .....	23
2.8. Kerangka Pemikiran Teoritis .....	26
2.9. Hipotesis .....	27
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>	<b>28</b>
3.1. Rancangan Penelitian .....	28
3.2. Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	28
3.3. Jenis dan Sumber Data .....	31
3.4. Populasi dan Sampel.....	31
3.5. Pengumpulan Data.....	31
3.6. Pengolahan Data .....	33
3.7. Analisis Data .....	33
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>36</b>
4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian .....	36
4.2. Penyajian Data .....	38
4.3. Analisis Data .....	102
4.4. Pembahasan.....	110
<b>BAB V KESIMPULAN DAN IMPLIKASI.....</b>	<b>113</b>
5.1. Kesimpulan.....	113
5.2. Implikasi.....	114
<b>DAFTAR PUSTAKA</b>	
<b>LAMPIRAN-LAMPIRAN</b>	

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 4.1. Daftar Nama Perusahaan Sampel Penelitian.....	36
Tabel 4.2. PT. Indofood Sukses Makmur Tbk.....	38
Tabel 4.3. PT. Nippon Indosari Corporindo Tbk.....	40
Tabel 4.4. PT. Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk .....	42
Tabel 4.5. PT. Ultrajaya Milk Industry Tbk .....	44
Tabel 4.6. PT. Delta Djakarta Tbk.....	46
Tabel 4.7. PT. Mayora Indah Tbk.....	49
Tabel 4.8. PT. Gudang Garam Tbk.....	51
Tabel 4.9. PT. Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk.....	53
Tabel 4.10. PT. Benthoeel Internasional Investama Tbk.....	55
Tabel 4.11. PT. Kalbe Farma Tbk .....	57
Tabel 4.12. PT. Prydam Farma Tbk.....	59
Tabel 4.13. PT. Millennium Pharmacon International Tbk .....	61
Tabel 4.14. PT. Sat Nusapersada Tbk.....	64
Tabel 4.15. PT. Apac Citra Centertex Tbk .....	66
Tabel 4.16. PT. Panasia Indo Resources Tbk .....	68
Tabel 4.17. PT. Indo Rama Synthetic Tbk.....	70
Tabel 4.18. PT. Holcim Indonesia Tbk.....	72
Tabel 4.19. PT. Semen Gresik Persero Tbk.....	74
Tabel 4.20. PT. Betonjaya Manunggal Tbk.....	77
Tabel 4.21. PT. Arwana Citramulia Tbk.....	79

Tabel 4.22. PT. Budi Acid Jaya Tbk.....	81
Tabel 4.23. PT. Yanaprima Hastapersada Tbk .....	83
Tabel 4.24. PT. Japfa Comfeed Indonesia Tbk.....	85
Tabel 4.25. PT. Jaya Agia Wattie Tbk.....	87
Tabel 4.26. PT. Wahana Phonix Mandiri Tbk.....	89
Tabel 4.27. PT. Indal Aluminium Industry Tbk .....	92
Tabel 4.28. PT. Pelangi Indah Canindo Tbk.....	94
Tabel 4.29. PT. Alkindo Naratama Tbk.....	96
Tabel 4.30. PT. Kertas Basuki Rahmat Indonesia Tbk.....	98
Tabel 4.31. PT. Kedawung Setia Industrial Tbk.....	100
Tabel 4.32. Hasil Analisis Regresi.....	102
Tabel 4.33. Hasil Analisis Parsial Dua Sisi (signifikansi $\alpha = 2,5\%$ ) .....	104
Tabel 4.34. Hasil Pengujian Berganda (dengan Signifikansi $\alpha=5\%$ ) .....	108
Tabel 4.35. Nilai <i>Adjusted R Square</i> .....	109



## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1. Kerangka Pemikiran Teoritis .....	26

